

to be warranted. Lower feed costs are expected to continue.

The national egg laying flock is expected to be smaller than in 1968. Egg marketings will likely total about 8.2 million cases, down six percent from 1968. This should give a much higher level of egg prices especially until August.

DAIRY PRODUCTS

Expectations for 1969 output of dairy products are:

- milk production will be at the same level.
- fluid sales up 100 million pounds.
- butter, no change.
- cheddar cheese to drop slightly.
- no gains in concentrated milk products.
- more ice cream.

A rise in consumption of natural cheese is forecast and a decline in consumption of creamery butter is expected.

Prices will to a large extent be determined by federal dairy policy.

FRUITS AND VEGETABLES

The outlook is good for *apple* sales in the United States and for greater consumption of processed apples in Canada. The British market is a question mark. In view of a smaller crop harvested in 1968 prices should be up.

The 1968 Canadian *potato* crop is estimated at a normal 4,580 million pounds. That's about two percent below the previous year. Sales prospects of table and seed stock to the United States and other countries appear good.

concurrentiels de viandes rouges, en particulier celle du porc. Les prix devraient rester soutenus.

La demande prévue pour la viande de dindon cette année nécessitera une augmentation de production. Une augmentation moyenne d'environ 5 p. 100 semble justifiable. Les prix des aliments continueront à être bas.

Le nombre des pondeuses sera probablement plus faible qu'en 1968. Les ventes d'œufs s'élèveront vraisemblablement à environ 8.2 millions de caisses, soit 6 p. 100 de moins qu'en 1968. Le niveau des prix devrait donc être plus élevé, spécialement jusqu'en août.

PRODUITS LAITIERS

Voici les prévisions de 1969 pour les produits laitiers:

- La production du lait se maintiendra au même niveau.
- Les ventes de lait nature augmenteront de 100 millions de livres.
- Pas de changements en ce qui concerne le beurre.
- La production de fromage Cheddar diminuera légèrement.
- Pas d'augmentation pour les produits concentrés du lait.
- Production accrue de crème glacée.

Augmentation de consommation de fromage naturel et diminution de consommation de beurre de fabrique.

Les prix dépendront beaucoup du programme fédéral pour le lait.

FRUITS ET LÉGUMES

Les ventes de pommes aux États-Unis seront probablement bonnes et la consommation des pommes transformées augmentera au Canada. Le marché britannique est incertain. Les prix devraient monter en raison d'une récolte plus faible.

En 1968, on estime que le volume de la récolte de *pommes de terre* du Canada est normale, 4,580 millions de livres, soit environ 2 p. 100 inférieure à celle de l'année précédente. Les perspectives de vente des tubercules de table et plants de pomme de terre aux États-Unis ou aux autres pays, semblent bonnes.

MINISTER, HON. H. A. OLSON, MINISTRE
DEPUTY MINISTER, S. B. WILLIAMS, SOUS-MINISTRE

UNIVERSITY OF TORONTO LIBRARY,
SERIALS DEPT.,
TORONTO 5, ONT.
GDL

3 1761 11552913 3

CANADA, DEPARTMENT OF AGRICULTURE
INFORMATION DIVISION - OTTAWA, ONT.
MINISTÈRE DE L'AGRICULTURE DU CANADA
DIVISION DE L'INFORMATION - OTTAWA, ONT.

POSTAGE PAID
CANADA
POST PAID

DEPOSITORY LIBRARY MATERIAL

DECEMBER 1968 NO. 46

FARM LETTER

LETTRE AU
CULTIVATEUR

DECEMBRE 1968 No 46

OUTLOOK '69

PRÉVISIONS
POUR 1969



CAI
DA
-2311

Government
Publications

OUTLOOK '69

Total cash receipts from farming are expected to be slightly higher in 1969 than in 1968. Returns from marketings of livestock and livestock products should be higher but cash returns from crop sales will probably remain at 1968 levels. Farm expenses are expected to rise somewhat more than cash receipts thus providing a realized net income below that of 1968.

FARM INPUTS

Fewer hired workers and more unpaid family help will work on farms. The total may decline if general employment rises.

Little change is expected in the purchases of machinery and equipment.

Prices of prepared feeds will change little and the volume of feeds purchased will rise.

Farmers will use more fertilizer in 1969. However, fertilizer prices may decline slightly.

Farmers will spend more on pesticides as use of these products continues to increase.

Capital investment will increase at a slower rate. A levelling off of rising real estate values will partly offset increasing investment in machinery, equipment and livestock.

More will be spent on crop insurance premiums as coverage taken up increases in 1969.

WHEAT AND FEED GRAINS

In 1968 very poor harvesting weather resulted in considerable damage to the quality of the crop, although the level of production appears to be above average at around 650 million bushels. It is the objective of both the Government and The Canadian Wheat Board to secure 25 percent or more of the world wheat trade, which means exports of 1,300 million bushels over the next three years. However, the Canadian wheat outlook for 1968-69 is one of continued build-up in wheat stocks because production will be slightly greater than domestic and export utilization. A smaller planted acreage in 1969 will provide adequate supplies to meet anticipated needs.

Little change is expected in livestock consumption of feed grains in Canada. Prices will be lower. Corn will likely continue to be relatively cheaper than other feed grains and consumption of corn can be expected to increase in Eastern Canada at the expense of other grains, although the consumption of barley is expected to increase in Western Canada.

OILSEEDS

The outlook is for the price of flaxseed to remain low and increased acreage could result in even lower prices. However rapeseed can probably be marketed at the 1968 volume without depressing prices.

Our production of soybeans still falls far short of our consumption. In 1969 prices should be similar to 1968.

Sunflower seed prices have suffered from ample world supplies but the potential remains good in spite of the discouraging 1968 yields.

LIVESTOCK

In 1969, marketings of fed cattle should be above 1968 levels. Prices can be expected to remain above the export basis level. In view of large feed supplies, the trade expects that prices for replacement cattle may increase.

Hog marketings in 1969 may be below 1968 levels for the first three quarters of the year and perhaps the final quarter as well. Prices are expected to be in the \$32 to \$33 range at Toronto during early 1969 and may not show any sizable increase until the usual seasonal rise in the summer.

In line with the drop in numbers of sheep on farms, 1969 marketings of lamb and wool are expected to decline. Lamb prices should remain high in 1969.

POULTRY

Production of chicken will likely rise again in 1969 but the extent depends on the competitive supply of red meats — especially pork. Prices are expected to remain steady.

Expected demand this year for turkey meat indicates a need for increased production. An average increase of about five percent appears

PRÉVISIONS POUR 1969

Les recettes globales en espèces provenant de l'agriculture seront vraisemblablement un peu plus élevées en 1969 qu'en 1968. Les recettes tirées de la vente du bétail et des produits du bétail devraient être plus élevées mais celles en espèces résultant de la vente des récoltes resteront probablement au niveau de 1968. On prévoit que les dépenses agricoles augmenteront un peu plus que les recettes en espèces, ce qui produirait un revenu net inférieur à celui de 1968.

INVESTISSEMENTS AGRICOLES

La main-d'œuvre engagée sera moins nombreuse mais la main-d'œuvre familiale non rémunérée augmentera dans l'exploitation agricole. Globalement, elle pourrait diminuer si l'emploi général augmente.

Peu de changements sont prévus dans l'achat de machines et d'équipement.

Le prix des aliments préparés changera peu, et le volume des aliments achetés pour les animaux augmentera.

Vous utiliserez plus d'engrais en 1969 et leurs prix pourront fléchir légèrement.

Les cultivateurs dépenseront plus pour les pesticides alors que l'utilisation de ces produits continuera à s'accroître.

Les investissements augmenteront mais à un rythme plus lent. L'accroissement de la valeur des immeubles se stabilisera et compensera ainsi partiellement les mises de fonds croissantes en machinerie, équipement et bestiaux.

On dépensera plus en primes d'assurances-récolte, car les montants assurés augmenteront en 1969.

BLÉ ET CÉRÉALES FOURRAGÈRES

En 1968, les conditions climatiques défavorables ont causé des dommages considérables aux récoltes, quoique le niveau de la production semble avoir dépassé la moyenne, soit 650 millions de boisseaux. Le Gouvernement et la Commission canadienne du blé se proposent d'obtenir 25 p. 100 ou plus du commerce mondial du blé, ce qui correspond à des exportations de 1,3 milliard de boisseaux au cours des trois prochaines années. Les stocks de blé canadien continueront toutefois à s'accumuler en '68-'69 car la production dépassera légèrement l'utilisation canadienne et les exportations. La diminution des emblavures en 1969 fournira des approvisionnements suffisants pour répondre aux besoins prévus.

Peu de changements sont prévus dans la consommation des céréales fourragères au Canada. Les prix baisseront. Le maïs continuera vraisemblablement à être moins coûteux que les autres céréales fourragères, de sorte que sa consommation devrait augmenter dans l'Est canadien aux dépens des autres céréales, alors que la consommation d'orge devrait s'accroître dans l'Ouest.

GRAINES OLÉAGINEUSES

Il est prévu que le prix de la graine de lin restera faible. L'augmentation des superficies en culture pourrait même le faire baisser davantage. Toutefois on pourra probablement vendre autant de graine de colza qu'en 1968 sans en diminuer les prix.

Notre production de soja ne suffit pas encore aux besoins de la consommation. En '69, les prix devraient être semblables à ceux de 1968.

Les prix de la graine de tournesol ont souffert de l'abondance des approvisionnements mondiaux, mais les possibilités restent bonnes en dépit de rendements décourageants en 1968.

BESTIAUX

Les ventes de bovins engraisés devraient être à peu près les mêmes qu'en 1968. Les prix se maintiendront probablement au-dessus du niveau de l'exportation. En raison de l'abondance des approvisionnements d'aliments, le commerce prévoit une augmentation des prix des bovins de remplacement.

Les ventes de porc pourraient être inférieures à celles de '68 durant les trois premiers trimestres, et peut-être même durant le dernier trimestre. On pense que les prix resteront entre \$32 et \$33 à Toronto, au début de '69 et pourraient même ne pas augmenter avant la hausse traditionnelle d'été.

En raison du nombre décroissant de moutons sur les fermes, on prévoit que les ventes d'agneau et de laine diminueront en 1969. Les prix de l'agneau devraient rester élevés.

VOLAILLES

La production du poulet augmentera vraisemblablement encore en 1969 mais cette augmentation dépendra des approvisionnements